

丰裕固收增强22012期(稳健严选 FOF) 2023年第2季度报告

产品管理人：杭银理财有限责任公司
产品托管人：杭州银行股份有限公司

2023年7月14日



§ 1 重要提示

产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，并如实反映产品财务指标及投资组合情况，但不保证产品一定盈利。

产品托管人根据本产品合同规定，于 2023 年 6 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 4 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	丰裕固收增强 22012 期(稳健严选 FOF)
产品代码	FYGZ22012
理财信息登记系统登记编码	Z7002222000051
产品成立日	2022 年 6 月 16 日
产品到期日	2024 年 6 月 27 日
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型
产品投资性质	固定收益类
业绩比较基准(%)	4.40%-6.40%
报告期末产品规模(元)	373,998,250.05
杠杆水平(%)	100.64%
风险等级	中低
产品管理人	杭银理财有限责任公司
产品托管人	杭州银行股份有限公司

*杠杆水平=总资产/理财产品净资产，理财产品净资产=总资产-总负债

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标和产品净值表现

单位：元、份、元/份

主要财务指标		报告期 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)		
1. 期末产品资产净值		373,998,250.05		
2. 期末产品总份额		362,924,020.00		
3. 期末产品份额单位净值		1.0305		
4. 期末产品份额累计净值		1.0305		
报告期末下属子产品相关信息披露				
子产品名称	子产品代码	份额 净值	份额累 计净值	资产净值
丰裕固收增强 22012 期(稳健严选 FOF)A 款	FYGZ22012A	1.0305	1.0305	373,998,229.64
丰裕固收增强 22012 期(稳健严选 FOF)D 款	FYGZ22012D	1.0205	1.0205	20.41

3.2 产品收益表现

产品名称	成立以来年化收益率
丰裕固收增强 22012 期(稳健严选 FOF)A 款	2.93%
丰裕固收增强 22012 期(稳健严选 FOF)D 款	1.97%

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

本产品为固收增强类产品，具有一定权益仓位。产品策略采用自上而下和自下而上相结合的模式，通过 SAA/TAA 制定大类资产配置策略，定期调整权益和固收投资比例。在配置比例范围通过定性+定量相结合策略精选各类底层标的。若 7 月政治局会议出台的政策超市场预期，会适当增加权益类资产配置比例，增厚产品收益。三季度看好后疫情阶段受益于经济复苏且供需有错配的板块。

4.2 产品未来展望

国内宏观经济方面，5月经济活动水平大致仍处于“弱现实”的状态。工业生产环比增长较上月明显提升；服务业复苏连续两月边际放缓。需求端各板块有所分化，商品消费增速仍有待提高，两年复合年化增长2.5%；制造业投资同比小幅下行；基建投资增速反弹至8.8%；房地产投资增速进一步下行。出口5月同比减少7.5%，或因春节效应及积压需求效应消退。海外宏观经济方面，美国PMI、消费、信贷等指标显示出经济在进一步放缓，就业市场降温的信号逐渐清晰。美国5月通胀继续下行，但降息预期仍然推后，当前美联储可能更注重预期管理。股票市场方面，二季度人工智能主题仍是市场焦点，但从历史经验来看难以展开第三轮上涨，短期市场关注点可能逐渐转移至上市公司的二季度业绩快报。中长期来看，股市继续处于较好的配置区间。债券市场方面，6月央行下调政策利率10BP，总体上利率债收益率继续走平，城投债收益率小幅上行。债券收益率在降息后快速反弹的原因可能主要为机构集中止盈。从基本面看，经济复苏动力仍偏弱，债券收益率短期内反转概率较低。另外，从信用利差水平和流动性水平来看，我们现阶段看好二永债的配置价值。

4.3 投资组合的流动性风险分析

本产品通过合理安排投资品种和期限结构、限制资产持仓集中度、监控组合资金头寸等方式管理产品的流动性风险，确保资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配；报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

4.4 报告期末投资组合分类

序号	项目	期末穿透前占总资产比例（%）	期末穿透后占总资产比例（%）
1	现金及银行存款	0.01%	0.01%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	5.77%	5.77%
4	债券	21.18%	21.18%
5	非标准化债权类资产	47.68%	47.68%
6	权益类投资	0.00%	0.00%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00%	0.00%

9	商品类资产	0.00%	0.00%
10	另类资产	0.00%	0.00%
11	公募基金	25.37%	25.37%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	0.00%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	合计	100.00%	100.00%

4.5 报告期末投资前十名资产明细

单位：人民币元

序号	资产名称	金额（元）	占资产净值比例（%）
1	22 诸暨新城 01	179,468,630.27	47.99%
2	易方达裕惠回报 A	34,800,450.80	9.30%
3	易方达裕如 A	34,480,811.63	9.22%
4	21 北创 01	30,321,156.17	8.11%
5	质押式逆回购(382260)	21,707,383.96	5.80%
6	21 胶州湾	20,160,652.05	5.39%
7	19 台州银行永续债 01	19,026,715.07	5.09%
8	博时富瑞纯债 C	15,235,230.95	4.07%
9	22 东交 01	10,194,452.06	2.73%
10	前海开源金银珠宝 C	3,720,396.10	0.99%

4.6 报告期融资情况

单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占资产净值比例（%）
1	报告期末质押式回购余额	0.00	0.00%
2	报告期末同业拆入余额	0.00	0.00%
3	其他	0.00	0.00%

4.7 报告期末投资非标准化债权资产情况

单位：人民币元

序号	融资客户	项目名称	资产到期日	资产价值（元）	交易结构	收益分配方式	风险状况
1	诸暨市新城投资开	22 诸暨新城 01	20240605	179,468,630.27	理财直接	利随本清，到	正常

	发集团有 限公司				融资 工具	期一次 还本	
--	-------------	--	--	--	----------	-----------	--

§ 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	362,924,020.00
报告期期末产品份额总额	362,924,020.00

§ 6 托管人报告

本报告期内，杭州银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对本产品的托管过程中，严格遵守了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，依法安全保管了本产品的全部资产，对本产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人应尽的义务。

本托管人复核了本产品报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。经复核，本产品报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

§ 7 报告期内关联交易情况

7.1 产品投资于关联方发行或承销的证券、资产管理产品，或其他关联交易

单位：元、份

序号	关联方	资产名称	资产类型	交易类型	交易金额（元）	份额
----	-----	------	------	------	---------	----

7.2 产品向关联方支付的费用

序号	关联方	费用类型	交易金额（元）
----	-----	------	---------

§ 8 投资账户信息

户名	杭银理财有限责任公司幸福 99 杭银理财丰裕固收增强第 22012 期
账号	3301040160015309811-5722012
开户行	杭州银行股份有限公司

杭银理财有限责任公司
2023 年 7 月 14 日

